Manual del Usuario



SVR ® II - Versión 1.7.14

Octubre de 2015

Índice

1) Objeto y aplicación

*Brindarle al usuario una guía para el correcto funcionamiento y uso del sistema **SVR® II** (Versión para el Operador) proporcionado por el MATba.*

2) Desarrollo

2.1 - Objetivo del sistema y funcionamiento

"Determinar las garantías que debe exigir el MATba a cada comitente de acuerdo con el riesgo que afronta su cartera de operaciones."

*El **"Sistema de Valoración del Riesgo. Versión II."**, de ahora en más **SVR® II**, determina el mayor riesgo que "razonablemente" puede sufrir la cartera de un operador en un día. El MATba es responsable de determinar qué se considera por pérdida razonable a través de la definición de los parámetros (cambios de precios y volatilidad) a usar por el **SVR® II**. El **SVR® II** simula diferentes situaciones que se pueden presentar en la evolución de los precios Futuros combinando sucesos como: suba de precios, baja de precios y precios sin cambio, aumento de volatilidad, disminución de volatilidad y volatilidad sin cambio. Con la concurrencia de estas variables en diferentes magnitudes, el **SVR® II** simula 16 situaciones posibles y las pérdidas o ganancias que se obtendrían en cada una de ellas. El requerimiento de márgenes se realizará sobre la peor (el escenario de máxima pérdida) de las 16 situaciones simuladas. La contribución del **SVR® II** al régimen de garantías es crucial, ya que posibilita que las operaciones de un mismo producto compensen sus resultados entre sí en un mismo escenario (las operaciones en ganancia reducen los montos a exigir por las operaciones en pérdida).*

2.2 - Elementos que tiene en cuenta el sistema para el cálculo

Rango de precios: El rango de variación de los precios lo determina el MATba. Este rango es equivalente al límite en las oscilaciones de precios que el MATba permite en cada producto.

Volatilidad: Las volatilidades permiten determinar el valor de las opciones, y son determinadas por el MATba de acuerdo a lo expuesto en la siguiente sección.

Operaciones: Todos los registros que conforman la posición abierta del operador. (Ver detalle de tabla en Diseño de Registros)

Escenarios: Diferentes situaciones que se pueden presentar en la evolución de los precios futuros combinando sucesos como: suba de precios, baja de precios y precios sin cambio, aumento de la volatilidad, disminución de la volatilidad y volatilidad sin cambio.

2.3 - Forma de cálculo

*El **SVR® II** identifica la máxima pérdida posible de su cartera en un día de operación, y así relaciona de manera directa las garantías exigidas con el nivel de riesgo de pérdida al que se expone un comitente.*

El sistema calcula las garantías a partir del análisis de escenarios de precios y volatilidades. En primer lugar, se calcula el valor de cada contrato de la cartera en cada uno de los distintos escenarios probables, donde se combinan diferentes variaciones en el precio del futuro y en la volatilidad (ver Sección 2.3.1.2). La sumatoria de estos valores para cada escenario es igual al valor que la cartera tendría al día siguiente si se produjeran los cambios de precios y volatilidad supuestos en ese escenario. Luego se determina en cuál de los 16 escenarios el portfolio sufriría la peor pérdida. Esa peor pérdida es el margen de garantía que el MATba requerirá al operador.

El procedimiento para la determinación de los márgenes supone que los precios de ajuste de un producto, correspondientes a distintos meses de entrega, varían todos en igual magnitud (es decir, que existe correlación perfecta entre los precios de distintos vencimientos). Por ello, para cubrir posibles pérdidas ocasionadas por la ruptura de las correlaciones (variaciones no simultáneas en los precios de ajuste de un mismo producto pero con distintos vencimientos), se incluye como garantía un "Cargo por Spread entre meses", el cual se determina a partir del cálculo del "delta" de la cartera correspondiente a cada vencimiento.

2.3.1 Cálculo de los parámetros a utilizar

2.3.1.1 Volatilidades implícitas

Se calculan todas las volatilidades implícitas de las opciones operadas en los últimos 15 días.

Luego, para cada serie (Tipo/Producto/Puesto/Entrega/Precio) se determina el promedio ponderado por volumen de las volatilidades implícitas operadas cada día. Éste corresponderá a la "volatilidad media" utilizada por el sistema, a partir de la cual se considerarán alzas y bajas de volatilidad.

La revisión de las volatilidades será permanente y el criterio a seguir para el cambio de las mismas será el de modificarlas si han variado significativamente con respecto a las que están siendo utilizadas, quedando a criterio del MATba decidir qué se considera por cambio significativo.

2.3.1.2 Escenarios probables considerados

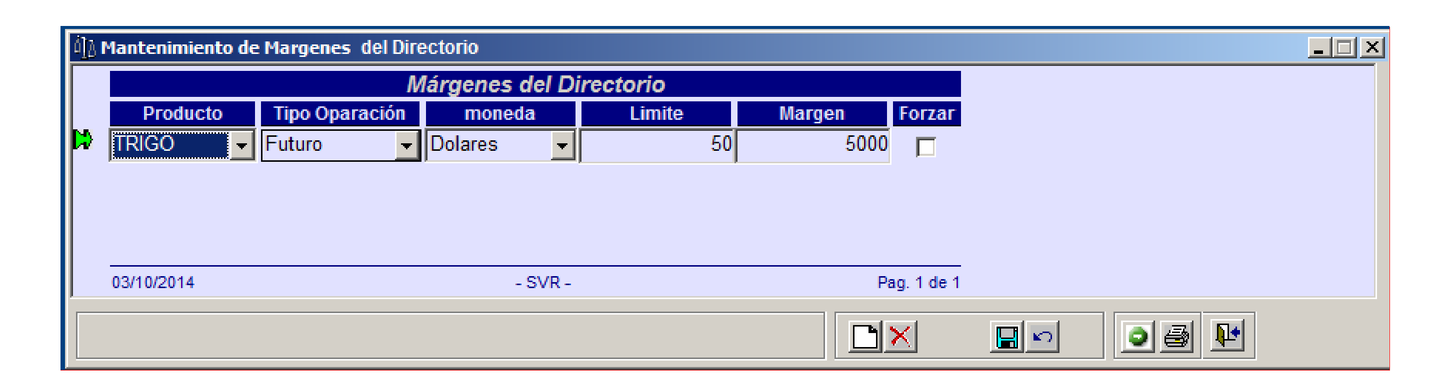
Cuadro de Escenarios	
1	*Futuro Constante y Volatilidad en Suba*
2	*Futuro Constante y Volatilidad en Baja*
3	*Futuro Aumenta 1/3 del Rango y Volatilidad en Suba*
4	*Futuro Aumenta 1/3 del Rango y Volatilidad en Baja*
5	*Futuro Disminuye 1/3 del Rango y Volatilidad en Suba*
6	*Futuro Disminuye 1/3 del Rango y Volatilidad en Baja*
7	*Futuro Aumenta 2/3 del Rango y Volatilidad en Suba*
8	*Futuro Aumenta 2/3 del Rango y Volatilidad en Baja*
9	*Futuro Disminuye 2/3 del Rango y Volatilidad en Suba*
10	*Futuro Disminuye 2/3 del Rango y Volatilidad en Baja*
11	*Futuro Aumenta 1 Rango y Volatilidad en Suba*
12	*Futuro Aumenta 1 Rango y Volatilidad en Baja*
13	*Futuro Disminuye 1 Rango y Volatilidad en Suba*

14	*Futuro Disminuye 1 Rango y Volatilidad en Baja*
15	*Futuro Aumenta el doble del Rango (Cubre 50 %)*
16	*Futuro Disminuye el doble del Rango (Cubre 50 %)*

*Tal como se muestra en el cuadro de escenarios, el **SVR® II** comienza del precio de ajuste actual y supone aumentos y disminuciones del mismo en tres intervalos de variaciones de precios. Para cada variación del precio, el sistema también combina variaciones en la volatilidad implícita del mismo.*
Las opciones muy afuera del precio (deep out of the money) poseen un riesgo especial. Cuando se acerca la fecha de vencimiento una variación inusual en el precio del activo subyacente podría hacer que estas opciones se volvieran ejercibles (in the money), afectando seriamente a los lanzadores de las mismas. Con el objeto de cubrir el riesgo de esta situación, los escenarios 15 y 16 suponen una variación extrema de los precios del activo subyacente (dos veces el rango), lo cual tiene escasas probabilidades de ocurrir y, por lo tanto, el sistema sólo cubre el 50% de las pérdidas de esa cartera.

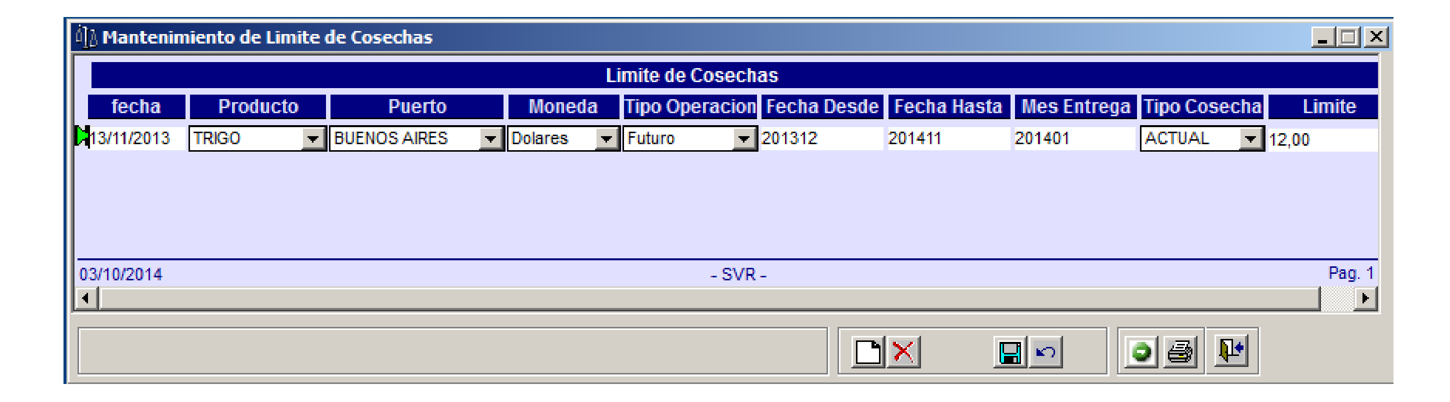
2.3.1.3 Márgenes del Directorio

Se utiliza para forzar un límite y margen de un determinado producto, surgido tras una decisión de Directorio de realizar el cambio por un tiempo indeterminado, pero con conocimiento que se va a revertir a futuro.
Para ello, desde este mantenimiento, se agrega un registro indicando el detalle de la posición que modifica sus valores.
Para que este dato nuevo sea tomado en cuenta en el proceso, pisando los valores originales de los límites y márgenes se debe tildar el campo "forzar".
Esta situación particular, es notificada al operador a través del Ejecutivo de Cuenta del MATba.
NOTA: Si está cargado una posición en el Mantenimiento de Límite de Cosechas (ver punto 2.1.1.4) no es tomado en cuenta el margen del Directorio. El de cosecha tiene prioridad por sobre el de Directorio.



2.3.1.4 Límite de Cosechas

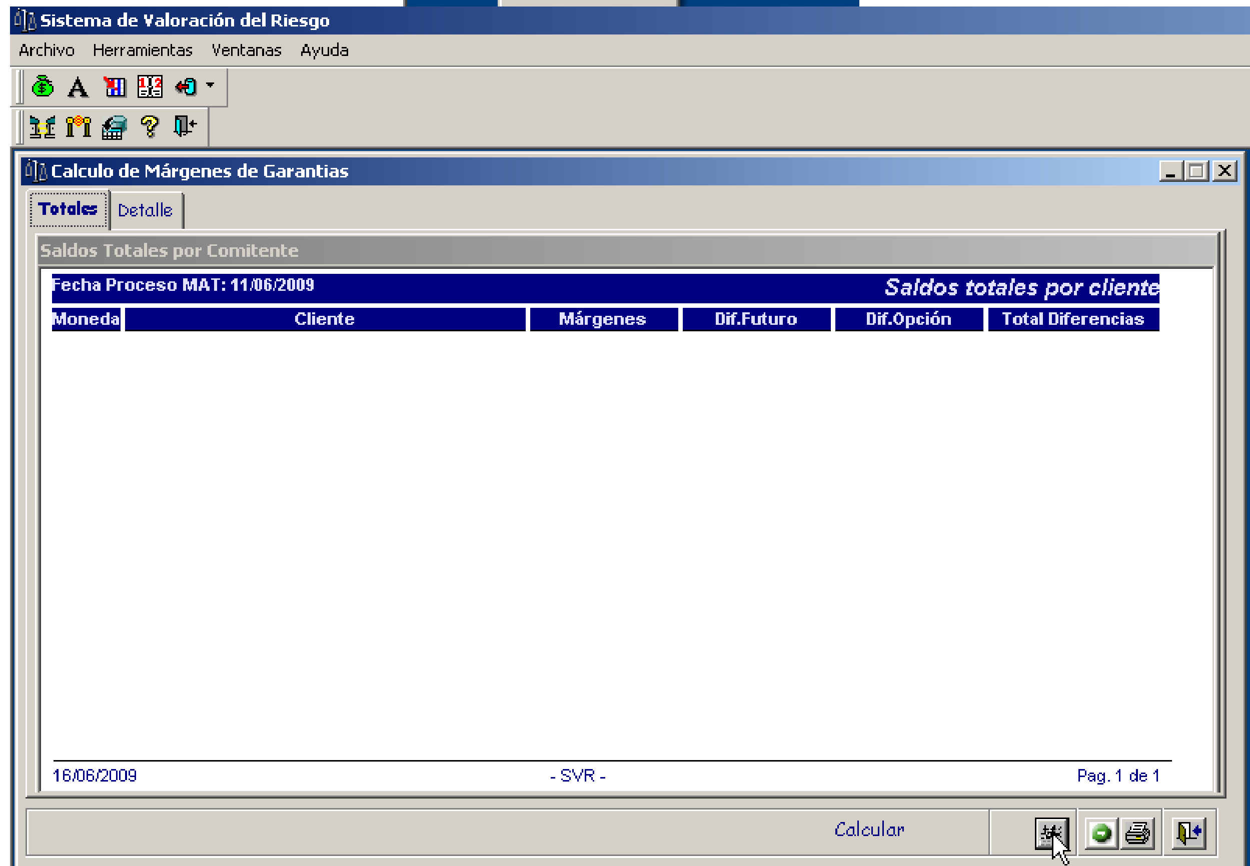
Se utiliza cuando se establece particularmente y por un caso fortuito, un límite diferente al habitual, para una cosecha en particular para un día en particular.
Para ello, desde este mantenimiento, se agrega un registro indicando el detalle de la cosecha que modifica sus valores.
Esta situación particular, es notificada al operador a través del Ejecutivo de Cuenta del MATba.



2.3.2 Paso a Paso

*Para comenzar a utilizar el **SVR® II**, debe tener generado el archivo de su posición abierta en formato TXT, con el nombre* operaciones *situado en la carpeta **C:\SVR\txt** (Ver especificaciones en ítems 2.4.1; 2.4.2; 2.4.6)*
*Para obtener los mismos resultados que le proporciona el MATba, debe tener los archivos de parámetros bajados desde la página del MATba hacia la carpeta **C:\SVR\txt** , en formato DBF (Ver especificaciones en ítems 2.4.2 ; 2.4.3)*
*Si UD. desea simular otras situaciones podrá actualizar los archivos de acuerdo a sus necesidades, utilizando las herramientas que le brinda el **SVR® II**.*
*Mediante el ítem **"Herramientas\Margenes"** se pueden ver los resultados por saldos generales de comitente o por detalle registro a registro. Presionando el botón de **"Calcular".***



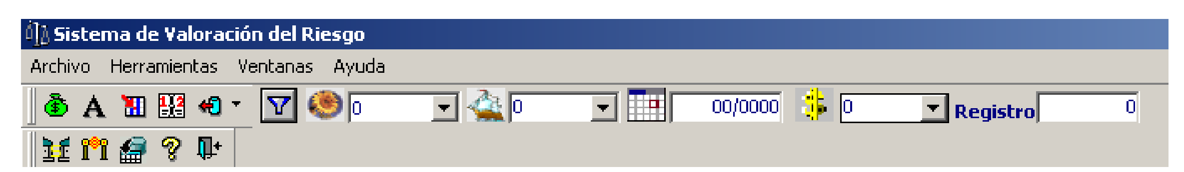


UD puede modificar variables (precios de ajuste, volatilidades y vencimientos) y/o su posición, y volver a calcular los márgenes y las diferencias, utilizando el "Archivo/ABM".



Toda vez que quiera restaurar los valores originales, deberá realizar el proceso de Importación de Datos.

En aquellas ventanas de ABM y/o Consultas que corresponda, se podrá visualizar la opción de Filtrado de Datos. En la parte superior de la pantalla, aparecerá disponible la siguiente ventana:



Completar los datos deseados y luego presionar el botón ***"Filtrar"***

En aquellas ventanas de ABM que corresponda, se podrá visualizar la opción de Variación de Datos. En la parte derecha de la pantalla, aparecerá disponible la siguiente ventana:



Seleccionar y completar los datos deseados y luego presionar el botón ***"Variar"***

*El sistema **SVR® II** le permite, en caso que el usuario lo desee, cargar información referida a los Clientes de los registros de la cartera del operador. Para tal fin, utilizar el ítem "**ABM de Clientes"**. El nombre del cliente cargado es el que se verá reflejado en los reportes de saldos de Márgenes y Diferencias.*

En caso que no se haya cargado información de clientes, los reportes mostrarán en la columna cliente, la leyenda "SIN IDENTIFICAR".

*Podrá encontrar más información respecto del funcionamiento del **SVR® II** desde el ítem **"Ayuda\Índice".***

2.4 - Aspectos Técnicos

2.4.1 Consideraciones Generales

2.4.1.1 Operaciones

El archivo "operacionesNew.txt" u "ope.txt" a generar por el operador para importar al Sistema de Márgenes y Diferencias deberá contener tantos registros como ítems de las operaciones abiertas que se deban procesar.

2.4.1.2 Precios

Los precios se consignarán en valores positivos, con centavos, indicando coma decimal si corresponde.

2.4.1.3 Campos

En los casos que sea un dato numérico que no tenga valor, deberá completarse el campo con un digito 0.
Los campos deberán estar separados mediante tabulador (código ASCII alt09)

2.4.1.4 Característica del archivo

Las características del archivo son las siguientes:

Código de grabación: ASCII

Tipo de Registro: lineal secuencial
Marca de fin de registro: 0D0A en hexadecimal
Nombre del archivo: operacionesNew.TXT u ope.TXT
Formato: compatible con MS-DOS

2.4.2 Importación de Tablas

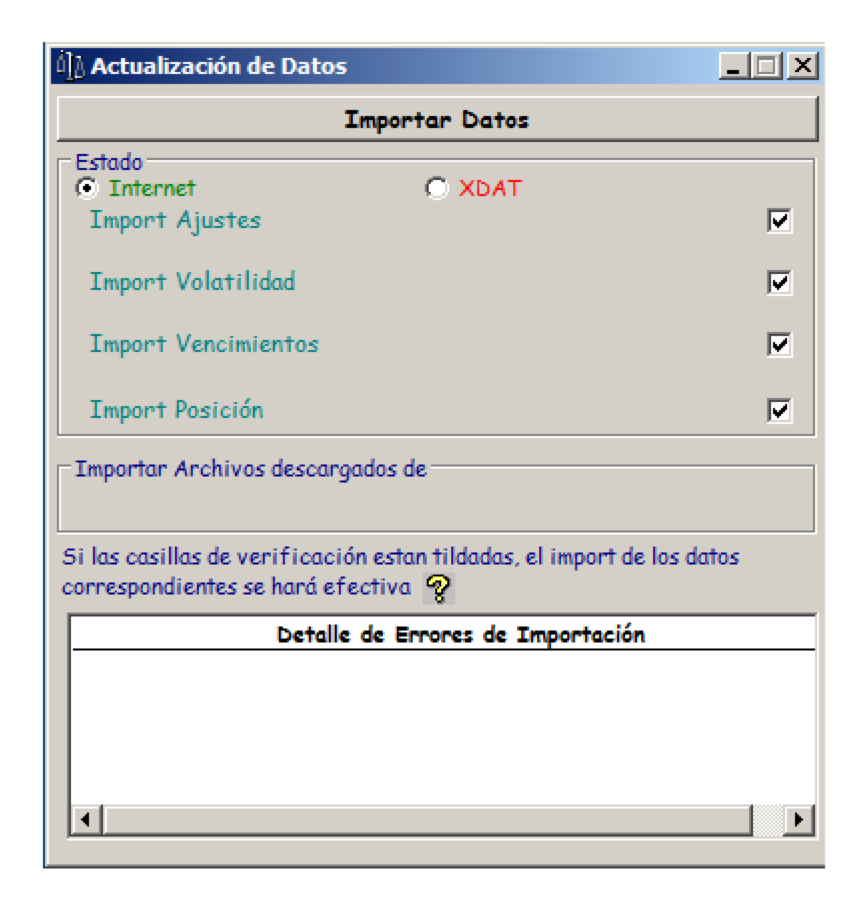
*Para incorporar los archivos que se modifican día a día al **SVR® II**, utilizar el ítem **"Herramientas\Importar".***



El usuario puede indicarle al sistema qué archivos desea importar y cuáles no. Las opciones son:

OperacionesNew.txt u Ope.txt	*→ A generar por el usuario*
Aju.dbf o Aju_yyyymmdd.dbf	*→ Descargado de la página del MATba*
Vto.dbf o Vto_yyyymmdd.dbf	*→ Descargado de la página del MATba*
Vol.dbf o Vol_yyyymmdd.dbf	*→ Descargado de la página del MATba*

Esta selección se realiza simplemente marcando las casillas de verificación ubicadas a la derecha de cada archivo de import. Note además que, al estar la casilla de verificación tildada el color del texto, del archivo a importar, es de color verde, caso contrario, si no desea importar un archivo dado, al destildar la casilla de verificación, el color cambiara a rojo, indicando de esta manera que el archivo seleccionado no se importará.
El usuario podrá seleccionar el tipo de formato de los archivos a importar. Actualmente, tiene dos opciones: Internet o XDAT. La primera corresponde al formato de archivos descargados desde la página web del MATba o del sobre digital, en su formato dbf. El segundo corresponde al formato txt, con separadores entre campos (simula el formato de anterior sistema Opernet®).
Tildar el formato.

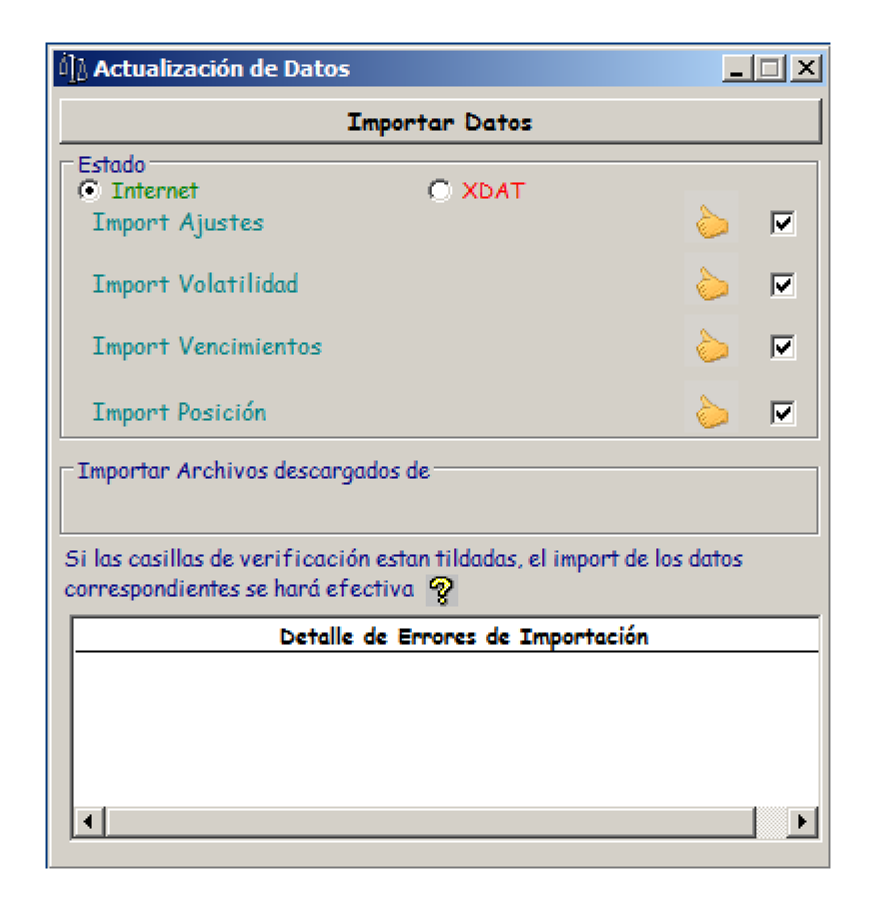


Para comenzar la importación de los datos, debe hacer un clic sobre el botón ***"Importar datos"****, acto seguido el sistema comenzará la búsqueda de archivos fuente, para bajarlos a la base de datos propia. El sistema busca los archivos fuente en la ruta siguiente:* ***"C:\SVR\txt\"****. Asegúrese antes de realizar la importación de datos que los archivos necesarios se encuentren en el directorio mencionado, ya que de lo contrario el sistema emitirá un mensaje de error, y no será posible realizar en forma correcta el cálculo de márgenes.*

Al comenzar la importación de datos, el sistema le irá indicando qué archivo se encuentra importando, y al finalizar avisará el estado de finalización. Si todo salió correctamente, se informará el status de "OK" para cada archivo, de lo contrario se informará la razón de la falla, y en qué archivo se produjo el error, generándose un archivo de Log general, especificándose el error encontrado, y en qué archivo.

En el caso de producirse errores en la importación, y en una primera instancia, el sistema mostrará el listado de errores en el cuadro ubicado en la parte inferior de la ventana de import, el cual contiene la leyenda "Detalle de Errores de Importación". Por otra parte el usuario podrá revisar la mencionada lista de errores desde el archivo "LogImp", ubicando en la ruta siguiente: ***"C:\SVR\txt\".***

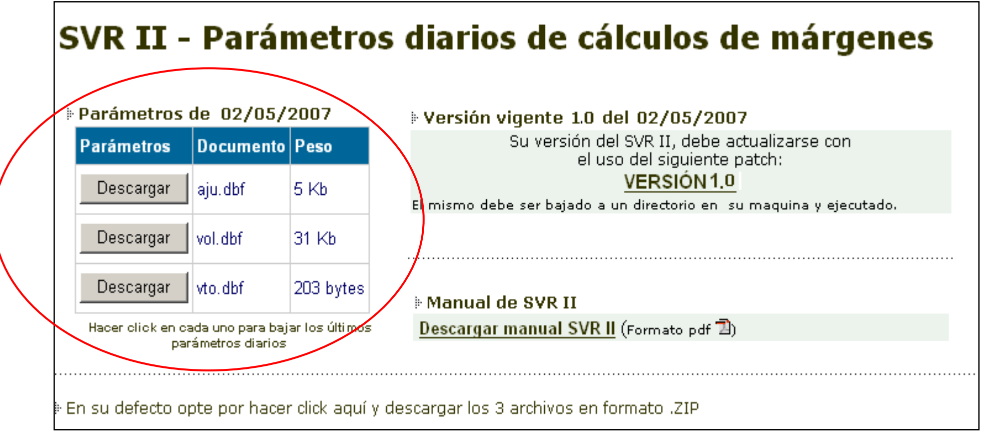
Si la operación de importación de datos concluye satisfactoriamente, la pantalla debería verse de la siguiente manera:



2.4.3 Archivos de Enlaces

2.4.3.1 Descarga de Parámetros

El MATba proporciona diariamente una serie de archivos de parámetros para ser importados por el Sistema a los efectos de ser utilizados para hacer los cálculos. Estos archivos están disponibles en la página Web del MATba (http://www.matba.com.ar/ParametrosSVR.aspx).



*A los efectos de ser utilizados por el Sistema de Márgenes y Diferencias, deberán ser almacenados en el directorio **C:\SVR\txt** con los nombres mencionados en el punto siguiente.*

2.4.3.2 Archivos de Parámetros

Los archivos de parámetros son:

***vol.dbf o vol_yyyymmdd.dbf:** Contiene las volatilidades implícitas de las opciones*
***vto.dbf o vto_yyyymmdd.dbf:** Contiene las fechas de vencimientos de las opciones*
***aju.dbf o aju_yyyymmdd.dbf:** Contiene los precios de ajuste de futuros*

2.4.3.3 Archivos de Salida

El sistema permite la generación de archivos de salida, a los efectos de poder ser utilizados como archivos de enlaces con los sistemas personales de cada operador. Los mismos tendrán nombre propio asignado por el usuario y podrán grabarse en los siguientes formatos:

DBase Text Excel

*Independientemente, toda vez que se realice el cálculo, el sistema, realizará un export automático dejando generado los siguientes archivos en la carpeta **C:\SVR\TXT***

detalle.dbf	*detalle.txt*	*detalle.xls*	*detalle.csv*
total.dbf	*total.txt*	*total.xls*	*detalle.csv*

2.4.4 Tablas del Sistemas

2.4.4.1 Tabla de Tipo de Operación

Código	Descripción	Abreviado
F	Futuro	FUT
C	Opción Call	CALL
P	Opción Put	PUT
T	Futuro sobre Bases	F/Bases

2.4.4.2 Tabla de Tipo de Monedas

Código	Descripción
D	Dólares
P	Pesos

2.4.4.3 Tabla de Tipo de Productos

Código	Descripción	Abreviado	Grupo	Mercado de Referencia	Unidad	Factor Conversión	Decimales
01	Trigo	TRI	AGRICO	MA	TONS	1,000000	1
02	Maiz	MAI	AGRICO	MA	TONS	1,000000	1
04	Girasol	GIR	AGRICO	MA	TONS	1,000000	1

05	Sorgo	SOR	AGRICO	MA	TONS	1,000000	1
06	Soja	SOJ	AGRICO	MA	TONS	1,000000	1
11	Cebada	CEB	AGRICO	MA	TONS	1,000000	1
15	I.T.A.	ITA	AGRICO	MA	$	1,000000	1
17	I.C.A.	ICA	AGRICO	MA	$	1,000000	1
24	Aceite de Soja	ASJ	AGRICO	MA	TONS	1,000000	1
36	Soja Fábrica	SFa	AGRICO	MA	TONS	1,000000	1
56	Soja30	S30	AGRICO	MA	TONS	1,000000	1
70	SOJA Chicago	SOJCHI	FINANC	CB	BUSH	36,743710	2
71	Trigo Chicago	TRICHI	FINANC	CB	BUSH	36,743710	2
72	Maiz Chicago	MAICHG	FINANC	CB	BUSH	39,368252	2
80	ORO	ORO	FINANC	LO	ONZA	1,000000	2
90	DÓLAR	DÓLAR	FINANC	BC	U$S	1,000000	3

2.4.4.4 Tabla de Tipo de Puertos

Código	Descripción	Abreviado
00	BUENOS AIRES	B.A.
01	ING. WHITE	I.W.
02	QUEQUEN	Q.Q
03	MAR DEL PLATA	M.P.
04	ROSARIO	ROS
05	DIAMANTE	DIA
06	CARLOS CASARES	C.C.
07	BARADERO	BAR
08	SAN NICOLAS	S.N.
09	V. CONSTITUCION	V.C.
10	CHACABUCO	C.H.
11	ZARATE	ZAR
12	ARTICULO 12	A12
13	VILLEGAS	VIL
14	DAIREAUX	DAI
15	FABRICA ROSARIO	FRS
16	ROSARIO NORTE	RNOR
17	ROSARIO SUR	RSUR
18	BARRANQUERAS	BRQ
19	DEL TALA	DTL
20	GUALEGUAY	GUA
21	COLON	COL
22	FABRICA NORTE	FAN
23	FABRICA SUR	FAS
24	SANTA FE	SFE
25	BRAZO LARGO	BL
26	DEL GUAZU	GZU
27	TANDIL	TDL
28	OLAVARRIA	OLA
29	CAL. MOLINERA	CMOL

30	CHACABUCO CMOL	CHM
90	SIN ENTREGA	S/E

2.4.4.5 Tabla de Tipo de Estado

Código	Descripción	Observación
A	Operación Abierta	Afecta al cálculo
T	Operación Anticipada Totalmente	Afecta al cálculo
P	Operación Anticipada Parcialmente	Afecta al cálculo
E	Ejercicio de Opción	Afecta al cálculo
V	Operación Opción Vencida	Detectado por SVR, afecta el cálculo
R	Operación Límite de Rango	Detectado por SVR, afecta el cálculo
Y	Presento Carta de Futuro por Físico	Día de la presentación. Afecta al cálculo
X	Cambio Futuro por Físico	Días posteriores a la presentación. Afecta al cálculo

2.4.4.6 Tabla de Costos

Código	Moneda	Tipo Operación o Grupo	Normal			Extendido		Extendido + 1		Precio
			Margen Inmediato	Margen	Límite Ajuste	Margen	Límite Ajuste	Margen	Limite Ajuste	
TRI	Dólares	FUT	400	800	8					8
MAI	Dólares	FUT	400	800	8					8
GIR	Dólares	FUT	600	1200	8					8
SOR	Dólares	FUT	400	800	8					8
SOJ	Dólares	FUT	600	1200	12					12
ITA	Dólares	FUT	0	700	7					7
ICA	Dólares	FUT	0	175	7					7
ASJ	Dólares	FUT	0	600	20					20
S30	Dólares	FUT	50	50	9999					9999
SOJCHI	Dólares	FUT	0	3500	70	5250	105			100
TRICHI	Dólares	FUT	0	2250	45	3500	70			45
MAICHG	Dólares	FUT	0	1750	35	2750	55			35
TRI	Dólares	F/Bases	150	300	3					6
MAI	Dólares	F/Bases	150	300	3					6
GIR	Dólares	F/Bases	150	300	3					6
SOR	Dólares	F/Bases	150	300	3					6
SOJ	Dólares	F/Bases	150	300	3					6
CEB	Dólares	F/Bases	45	90	3					6
TRI	Pesos	FUT	280	560	20					20
MAI	Pesos	FUT	280	560	20					20
GIR	Pesos	FUT	420	840	20					20
SOJ	Pesos	FUT	420	840	30					30
SFa	Pesos	FUT	420	840	30					30
DÓLAR	Pesos	FUT	0	1000	999					9999

2.4.4.7 Tabla de Costos por Puerto

Producto	Puerto	Moneda	Tipo Operación o Grupo	Normal			Extendido		Extendido + 1	
				Margen Inmediato	Límite Ajuste	Margen	Margen	Límite Ajuste	Margen	Limite Ajuste
SOJ	FRS	Dólares	F/Bases	100	3	100				

2.4.4.8 Tabla de Cosechas

Producto	Desde Mes	Hasta Mes
TRI	12	11
MAI	02	01
GIR	02	01
SOJ	04	03
SFa	04	03
ASJ	04	03
SOR	02	01
CEB	12	11

2.4.4.9 Tabla de Tamaños

Producto	Moneda	Tipo Operación	Tamaño Futuros	Tamaño Inmediatos
TRI	Dólares	Fut	100	100
MAI	Dólares	Fut	100	100
GIR	Dólares	Fut	100	100
SOJ	Dólares	Fut	100	100
ITA	Dólares	Fut	100	0
TRI	Pesos	Fut	28	28
MAI	Pesos	Fut	28	28
GIR	Pesos	Fut	28	28
SOJ	Pesos	Fut	28	28
SFa	Pesos	Fut	28	28
TRI	Dólares	Call	100	0
MAI	Dólares	Call	100	0
GIR	Dólares	Call	100	0
SOJ	Dólares	Call	100	0
TRI	Dólares	Put	100	0
MAI	Dólares	Put	100	0
GIR	Dólares	Put	100	0
SOJ	Dólares	Put	100	0
TRI	Dólares	F/Bases	100	100
MAI	Dólares	F/Bases	100	100
GIR	Dólares	F/Bases	100	100
SOJ	Dólares	F/Bases	100	100
ITA	Dólares	Call	100	0
ITA	Dólares	Put	100	0

ASJ	Dólares	Fut	30	30
S30	Dólares	Fut	30	0
SOR	Dólares	Fut	100	100
SOR	Dólares	Call	100	0
SOR	Dólares	Put	100	0
CEB	Dólares	Fut	30	30
CEB	Dólares	F/Bases	30	30
CEB	Dólares	Call	30	0
CEB	Dólares	Put	30	0
SOJCHI	Dólares	Fut	5000	0
SOJCHI	Dólares	Put	5000	0
SOJCHI	Dólares	Call	5000	0
TRICHI	Dólares	Fut	5000	0
TRICHI	Dólares	Put	5000	0
TRICHI	Dólares	Call	5000	0
MAICHG	Dólares	Fut	5000	0
MAICHG	Dólares	Put	5000	0
MAICHG	Dólares	Call	5000	0
ICA	Dólares	Fut	25	0
ICA	Dólares	Put	25	0
ICA	Dólares	Call	25	0
DÓLAR	Pesos	Fut	10000	0
DÓLAR	Pesos	Call	10000	0
DÓLAR	Pesos	Put	10000	0
SOR	Dólares	F/Bases	100	100

2.4.4.10 Tabla de Ratios CME

Orden	Ratio MAT	Ratio CME	%	Producto	Compensa
1	1	1	44	SOJ	70

2.4.4.11 Tabla de Unidades de Productos

Tipo	Abreviado	Descripción	Denominador
T	TONS	TONELADAS	1000
B	BUSH	BUSHELS	1
O	ONZA	ONZAS	1
R	BARR	BARRIL	1
U	U$S	U$S	1
E	EURO	EURO	1
$	$	$	1

2.4.4.12 Tabla de Tipo de Grupos de Productos

Código	Descripción	Abreviado
A	AGRICOLA	AGRICO
F	FINANCIERO	FINANC

2.4.4.13 Tabla de Tipo de Mercados

Código	Descripción	Abreviado
MA	MERCADO A TERMINO DE BS. AS.	MATBA
CB	CBOT	CBOT
LO	LONDON GOLD FIXING	LONDON
BC	BANCO CENTRAL REPUBLICA ARGENTINA	BCRA

2.4.4.14 Tabla de Márgenes Financieros

Producto	Límite	Margen	Posición
DÓLAR	0.930	9.300	1
DÓLAR	0.965	9.650	2
DÓLAR	1.000	10.000	3
DÓLAR	1.040	10.400	4
DÓLAR	1.080	10.800	5
DÓLAR	1.120	11.200	6
DÓLAR	1.165	11.650	7
DÓLAR	1.210	12.100	8
DÓLAR	1.255	12.550	9
DÓLAR	1.305	13.050	10
DÓLAR	1.355	13.550	11
DÓLAR	1.405	14.050	12

2.4.4.15 Tabla de Spread

Producto	Spread
DÓLAR	1.900

2.4.5 Mantenimiento de Tablas

*Para el correcto funcionamiento del **SVR® II**, el usuario deberá indicarle si es un operador que Retira Diferencias, de acuerdo al aviso 325. Esto lo debe hacer una sola vez o en su defecto, cuando el sistema así se lo solicitara, en el ítem **"Herramientas\Mantenimientos\de Parámetros".***
*En el ítem **"Herramientas\Mantenimientos\",** se pueden realizar todos los mantenimientos de las tablas maestras del **SVR® II**.*

2.4.6 Diseño de Registros

DENOMINACION DEL ARCHIVO			
OperacionesNew.txt u Ope.txt			
Campo Nro.	**Tipo de Dato**	**Denominación del campo**	**Observaciones**
1	1	Tipo de Operación	Según tabla
2	2	Número. de Registro	
3	2	Código de Registro	
4	2	Código de Cliente	
5	1	Tipo de Moneda	Según tabla
6	2	Tipo de Producto	Según tabla
7	2	Tipo de Puerto	Según tabla
8	2	Mes de Entrega	Formato YYYYMM
9	2	Precio	
10	2	Prima	
11	2	Precio de Ajuste	Por defecto, 0
12	2	Tamaño Contrato	
13	2	Kilos Entregados	Por defecto, 0
14	1	Estado	Según tabla
15	1	Cambio Futuro por Físico	S / N
Códigos de Tipos de Datos			
1 Alfabético 2 Numérico			

Los campos están separados entre sí, con tabulación.

2.4.7 Soporte Técnico

Ante cualquier duda respecto a los aspectos técnicos de la presente, por favor, comunicarse con el Área de Sistemas del MATba:

Mauro Gene: mgene@matba.com.ar

O a los teléfonos: 4311-4716 al 19

2.4.8 Especificaciones del Sistema

2.4.8.1 Equipo

Especificaciones mínimas del equipamiento para instalación y ejecución del ***SVR® II***

Procesador: Pentium 4 2.8 Ghz
Memoria: 2Gb
Espacio disponible en disco: 132 MB

Sistema Operativo: Windows XP o superior

2.4.8.2 Programas

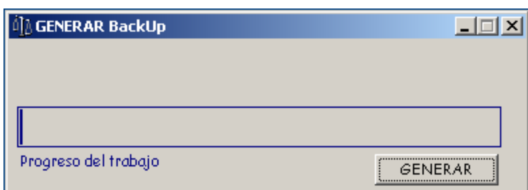
Especificaciones de programas necesarios para la instalación del SVR® II
WinZip.EXE

2.4.9 Backup

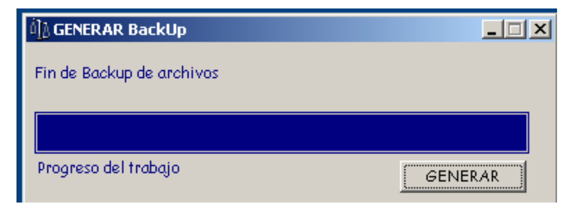
*El sistema **SVR® II** tiene la capacidad de realizar backup's de los archivos de posición y clientes, ya que los mismos son de los más dependientes de cada operador en particular.*
*El acceso a la toma de las copias de resguardo se realiza accediendo a las opciones del menú principal, desde **"Herramientas/Backup".** En este punto el usuario podrá determinar si desea realizar una copia de seguridad, o si desea restaurar una copia realizada previamente.*
*Para realizar una copia de seguridad, debe seleccionarse la opción **"Genera Backup",** en cambio si desea restaurar una copia ya tomada, deberá seleccionar la opción **"Restaurar Backup".***



En cada caso se abrirá una ventana, indicándose si es de toma de backup o de restauración, en el texto del botón que realiza la operación. La misma se ve como se muestra en la figura:



Para comenzar a realizar el proceso de toma o captura del backup, debe hacer un clic en el botón, en este caso "Generar". El avance del proceso se muestra en la barra de progreso, la cual, si el trabajo de restaurar o realizar una copia de seguridad tuvo éxito, entonces mostrará la ventana como se ve a continuación:



*Los archivos generados con el backup, son resguardados en la carpeta **C:\SVR\TXT\BACKUP:***

clientes.txt: *Contiene datos de la tabla de Clientes*
posicion.txt: *Contiene datos de la tabla de Operaciones*

*NOTA: Toda vez que se termine de utilizar el sistema **SVR® II,** se generará automáticamente los archivos de backup antes mencionados.*

3) Instalación

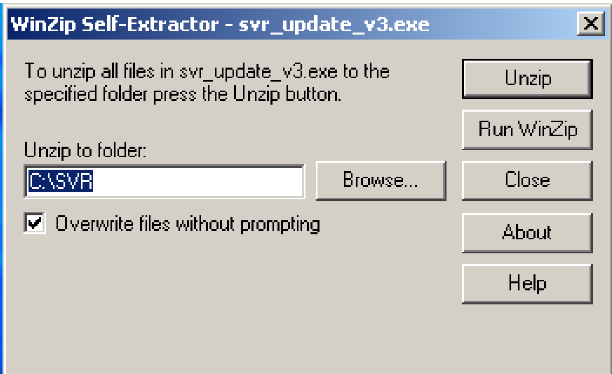
3.1 - Instalación y puesta a punto de la aplicación

*En el presente apartado se detalla la forma en que debe ser instalado el **SVR® II**, para su correcto funcionamiento.*
En la página Web del MATba podrá encontrar un link para descargar la versión completa del software (http://www.matba.com.ar/ParametrosSVR.aspx)

Descargue la versión completa del SVR
Descargar SVR® II (incluye la actualización 1.4.5)

Haga click en el link y siga las instrucciones que el sistema le proporciona:

Le aparecerá la siguiente pantalla:



*Sin modificar el nombre de la carpeta (**C:\SVR**) presionar el botón **"Unzip"***

Al finalizar, le aparecerá el siguiente cartel:



*Presione el botón de **"Aceptar"***
*Sobre la pantalla visible, presione luego el botón de **"Close"***
*Se habrá generado en su máquina, una carpeta en el disco **C:** denominada **SVR**.*

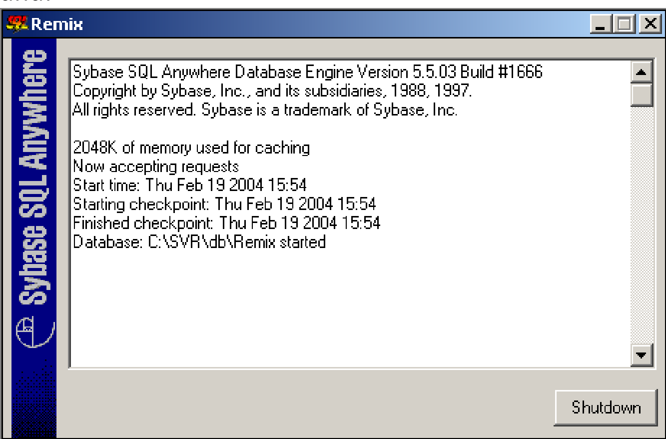
La misma contendrá la siguiente estructura de directorios:

C:\SVR\bmp
C:\SVR\db
C:\SVR\odbc
C:\SVR\txt

C:\SVR\txt\backup
C:\SVR\hlp

*Ahora el **SVR® II** está listo para comenzar a ser utilizado.*
*Para ejecutar el **SVR® II**, desde el explorador de Windows vaya a **C:\SVR\svr.exe**, haga doble click con el Mouse sobre el archivo mencionado y comenzará la carga del sistema.*
Para mejorar el acceso, puede crear un acceso directo en el escritorio de Windows o en su barra de herramientas ubicada junto al menú Inicio.
*El sistema **SVR® II**, le brindará a través de una Ayuda contextual, toda la información que UD necesite para interactuar con las pantallas que le brinda.*
*Para acceder a esta herramienta, utilice el ítem **"Ayuda\Indice"** o presione la tecla **F1.***

Nota importante: *Cuando el **SVR® II** se ejecuta, inicializa la conexión a la base de datos vía ODBC, por medio de un programa que levanta la instancia en su equipo en forma local. Podrá ver minimizada en la barra de programas la siguiente ventana:*



*Es importante que, mientras el **SVR® II** se está ejecutando, no cierre esta ventana, no presione el botón de **"Shutdown"**, ya que esto ocasionaría que se cierre la base de datos y el sistema pierda la conexión hacia la misma. Déjela minimizada y en el momento en que el sistema sea cerrado, el mismo finalizará la conexión con la base de datos y por ende esta ventana será cerrada también.*

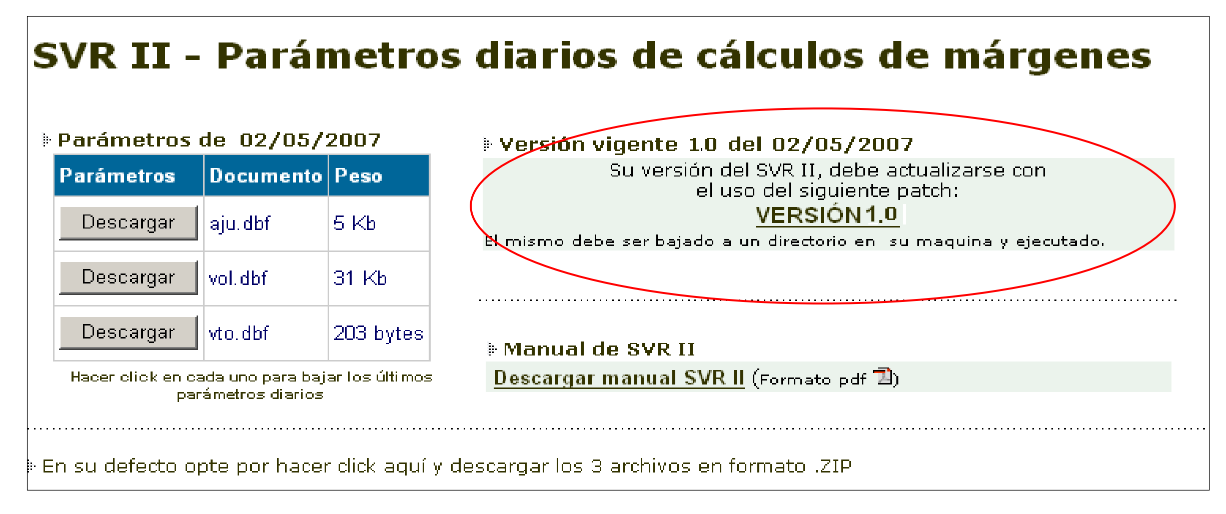
4) Actualizaciones

4.1 - Actualizaciones del SVR® II

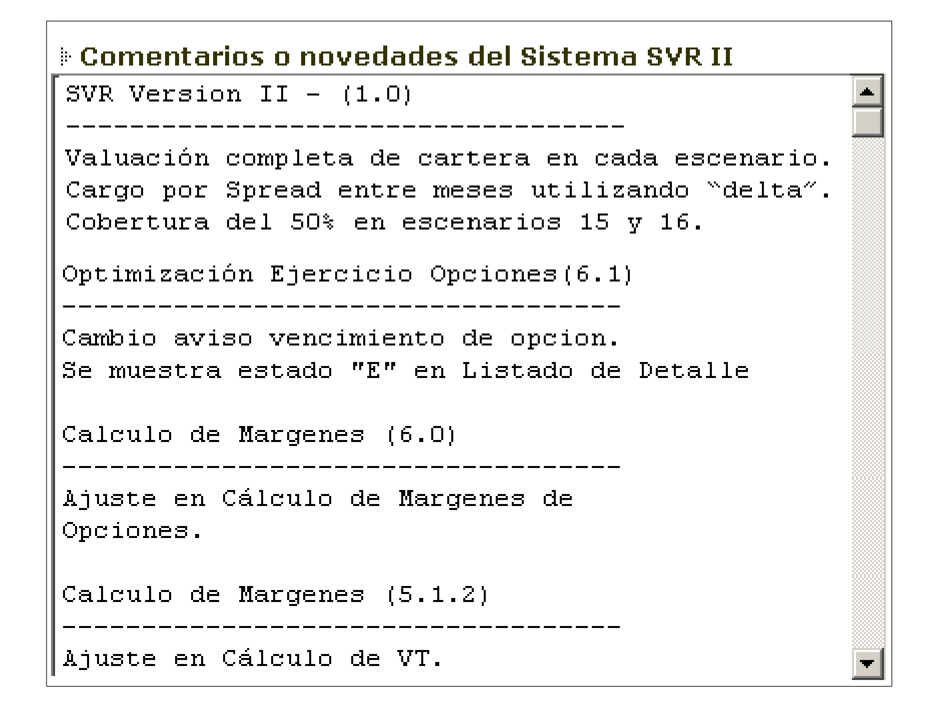
El MATba proporcionará las actualizaciones del sistema a través de su página Web (http://www.matba.com.ar/ParametrosSVR.aspx)

> ***Importante:***
>
> ***A los efectos de resguardar la información ingresada por el usuario (posición y clientes) es necesario que previa instalación de actualizaciones, se asegure de tener el último backup de los archivos antes mencionados. (Los mismos se encuentran en la carpeta C:\SVR\TXT\Backup). Luego de instalar la actualización del software, podrá realizar la importación de los archivos y de esta forma, no perder información.***

Para poder contar con las últimas actualizaciones, ingrese a la página antes mencionada y seleccione el de la versión inmediata posterior a la que tenga ya instalada y siga las instrucciones que el sistema le proporciona:



*En la misma página web, en la ventana de "Comentarios o novedades del Sistema SVR® **II**", podrá ver un resumen de los cambios que afectan a cada versión.*



Comentarios o novedades del Sistema SVR II

```
SVR Version II - (1.0)
------------------------------------
Valuación completa de cartera en cada escenario.
Cargo por Spread entre meses utilizando "delta".
Cobertura del 50% en escenarios 15 y 16.

Optimización Ejercicio Opciones(6.1)
------------------------------------
Cambio aviso vencimiento de opcion.
Se muestra estado "E" en Listado de Detalle

Calculo de Margenes (6.0)
------------------------------------
Ajuste en Cálculo de Margenes de
Opciones.

Calculo de Margenes (5.1.2)
------------------------------------
Ajuste en Cálculo de VT.
```